

**Jednostkowy i skonsolidowany  
raport kwartalny  
Fachowcy.pl Ventures S.A.**

**za okres  
01.07.2015 - 30.09.2015**

**Warszawa, 21 czerwca 2016 roku**

## SPIS TREŚCI

<b>I. Wybrane dane finansowe .....</b>	<b>3</b>
1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe .....	3
2. Komentarz Zarządu Fachowcy.pl Ventures S.A. na temat czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, które miały wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A. w III kwartale 2015 r. ....	3
3. Wybrane jednostkowe dane finansowe .....	4
4. Komentarz Zarządu Fachowcy.pl Ventures S.A. na temat czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, które miały wpływ na wyniki Fachowcy.pl Ventures S.A. w III kwartale 2015 r. ....	5
<b>II. Sprawozdanie Zarządu z działalności w III kwartale 2015 roku .....</b>	<b>6</b>
1. Podstawowe informacje o Spółce .....	6
1.1. Informacje podstawowe .....	6
1.2. Zarząd .....	7
1.3. Rada Nadzorcza .....	7
1.4. Akcjonariat .....	8
2. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta w III kwartale 2015 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki .....	9
3. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz Grupy Kapitałowej oraz harmonogramu ich realizacji o których Emitenta informował w dokumencie informacyjnym .....	10
4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym. ....	10
5. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie. ....	10
6. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji. ....	10
7. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty. ....	14
<b>III. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2015 r. ....</b>	<b>15</b>
1. Jednostkowy bilans .....	15
2. Jednostkowy rachunek zysków i start .....	16
3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych .....	18
4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale zakładowym .....	19
<b>IV. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2015 r. ....</b>	<b>19</b>
1. Skonsolidowany bilans .....	19
2. Skonsolidowany rachunek zysków i start .....	21
3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych .....	24
4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym .....	24
<b>V. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości .....</b>	<b>25</b>

## I. Wybrane dane finansowe

### 1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Grupa Fachowcy.pl Ventures S.A.	Narastająco od 01.01.2014 do 30.09.2014	Narastająco od 01.01.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015
Przychody netto ze sprzedaży	5 840 690,19	1 562 322,70	796 477,93	707 717,91
Amortyzacja	621 907,74	552 453,76	191 177,86	276 772,72
Zysk/strata na działalności operacyjnej	124 540,28	-647 310,84	-118 900,18	2 925 307,67
Zysk/strata brutto	-1 307 614,75	-2 134 540,84	-845 921,83	2 096 623,34
Zysk/strata netto	-1 044 036,64	-2 075 527,68	-761 505,17	2 165 015,14

Grupa Fachowcy.pl Ventures S.A.	Na dzień 30.09.2014	Na dzień 30.09.2015
Kapitał własny	10 268 258,75	1 295 916,47
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	12 699 131,50	6 956 404,54
Zobowiązania długoterminowe	811 700,82	833 864,00
Zobowiązania krótkoterminowe	13 689 408,65	15 082 415,09

### 2. Komentarz Zarządu Fachowcy.pl Ventures S.A. na temat czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, które miały wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A. w III kwartale 2015 r.

W trzecim kwartale 2015 roku kontynuowano dalszy rozwój oferty skierowanej do małych i średnich przedsiębiorstw. W raportowanym okresie, Emitent realizował również zyski związane z udostępnianiem danych audience w ramach zarządzanej przez United Titans sieci reklamowej Efekty24.pl, a także klientów spółki Way2traffic Polska S.A., pracując równocześnie nad rozbudową oferty z tego zakresu. Obecnie Spółka posiada zgromadzone dane dotyczące ponad 17 milionów użytkowników polskiego Internetu, a analizując tendencje rynkowe, dostrzega w tym obszarze wciąż bardzo duży potencjał na przyszłość.

Wspomniane dane gromadzone są w trakcie prowadzonych przez spółkę działań reklamowych oraz przy okazji korzystania przez użytkowników z bezpłatnego dostępu do Internetu za pośrednictwem urządzeń FreeHotSpot. Istotną do poruszenia tutaj kwestią jest fakt, że nie są to dane osobowe, a jedynie dane o zachowaniach oraz intencjach zakupowych

użytkowników Internetu, które można wykorzystać do skutecznego targetowania kampanii reklamowych prowadzonych w Internecie. Umowa z Google Inc. dotycząca dostępu do największej platformy reklamowej na świecie w modelu DSP (ang. Demand-Side Platform), daje spółce przewagę konkurencyjną sprawiając, że spółka ma możliwość wykorzystania tych danych w działaniach reklamowych prowadzonych dla swoich klientów. Należy tutaj zaznaczyć, że spółka Way2traffic Polska S.A. jest jedyną firmą z Polski, która zawarła z Google umowę w tym zakresie.

Integracja danych Way2traffic Polska S.A. z narzędziami telekomunikacyjnymi dostępnymi w ramach Zintegrowanego Centrum Kontaktów oferowanego w ramach oferty firma.fachowcy.pl, sprawia, że Spółka Emitenta zyskuje unikatową przewagę konkurencyjną, polegającą na szczegółowej możliwości mierzenia efektywności działań reklamowych. W ramach otrzymywanych raportów, Klienci Spółki nie tylko wiedzą ile osób kliknęło w ich reklamę, czy odwiedziło ich stronę Internetową, ale także mogą dowiedzieć się ile osób skontaktowało się z ich firmą telefonicznie, drogą mailową, czy za pośrednictwem LiveChat na stronie Internetowej ich firmy. Ponadto, dzięki technologii wykorzystanej w urządzeniach FreeHotSpot Spółka ma unikatową na skalę światową technologię mierzenia konwersji na wizyty konsumentów w fizycznej lokalizacji typu restauracja, czy salon fryzjerski. Połączenie FreeHotSpot z Way2traffic Polska S.A. sprawia, że w raportach Klientów, można w prosty sposób wskazać, które osoby mające kontakt z reklamą danego klienta w Internecie, odwiedziły fizycznie jego lokal. Wszystko powyższe daje niespotykany dotychczas potencjał w zakresie mierzenia efektywności kampanii reklamowych w Internecie, a docelowo także możliwość wejścia z oferowaną technologią na rynki zagraniczne.

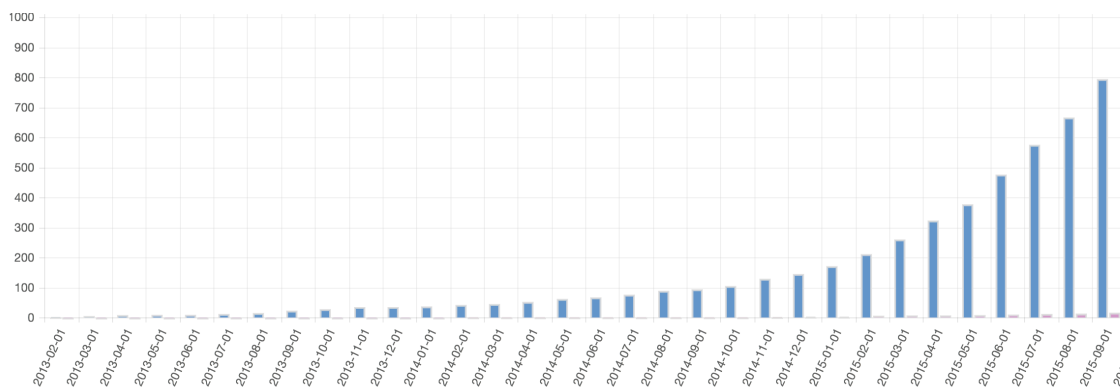
### 3. Wybrane jednostkowe dane finansowe

Fachowcy.pl Ventures S.A.	Narastająco od 01.01.2014 do 30.09.2014	Narastająco od 01.01.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015
Przychody netto ze sprzedaży	3 070 023,76	3 900 698,61	44 452,51	262 835,83
Amortyzacja	255 266,19	75 112,16	68 964,01	70 733,34
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-1 012 186,49	-1 358 387,54	-502 899,36	-1 104 643,29
Zysk/strata brutto	-1 281 884,82	4 744 074,96	-526 296,79	5 444 106,12
Zysk/strata netto	-1 095 377,23	4 744 074,96	-339 485,80	5 444 106,12

Fachowcy.pl Ventures S.A.	Na dzień 30.09.2014	Na dzień 30.09.2015
Kapitał własny	9 436 290,11	7 899 926,00
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	7 123 304,42	8 197 562,44
Zobowiązania długoterminowe	811 700,82	833 864,00
Zobowiązania krótkoterminowe	6 878 531,16	8 849 518,63

#### 4. Komentarz Zarządu Fachowcy.pl Ventures S.A. na temat czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, które miały wpływ na wyniki Fachowcy.pl Ventures S.A. w III kwartale 2015 r.

Trzeci kwartał 2015 roku, to w Spółce przede wszystkim rozwój struktur sprzedażowych, a także dalszy rozwój oferty pakietowej skierowanej do małych i średnich przedsiębiorców. Rozwój struktur sprzedażowych pomimo, iż wiąże się początkowo dla Emitenta ze wzrostem kosztów, docelowo ma znaczny wpływ na tempo pozyskania klientów, i już na tym etapie Emitent odnotował znaczący wzrost dynamiki pozyskania klientów Spółki, co obrazuje poniższy diagram.



Rys. 1 Dynamika przyrostu Klientów abonamentowych na usługi oferowane przez Emitenta

Na koniec okresu objętego niniejszym raportem liczba klientów na usługę abonamentową oferowaną przez Emitenta wynosiła 793, a miesięczna sprzedaż w ostatnim miesiącu okresu wynosiła 129. Na koniec okresu objętego niniejszym sprawozdaniem zespół sprzedaży obejmował 41 osób. Średnia roczna wartość umowy z klientem wyniosła 2 717 PLN netto (3 340 PLN brutto). Tabela poniżej przedstawia zwięzłe podsumowanie pakietów abonamentowych oferowanych przez Emitenta:

Pakiet Niebieski	Pakiet Srebrny	Pakiet Złoty	Pakiet Platynowy
<b>138</b> zł/mc 1 656 zł /rok	<b>198</b> zł/mc 2 376 zł /rok	<b>248</b> zł/mc 2 976 zł /rok	<b>298</b> zł/mc 3 576 zł /rok
Podstawowa obecność firmy w Internecie, spójna identyfikacja wizualna, domena internetowa, profesjonalna strona www, poczta e-mail, hosting, wirtualny numer telefonu.	Obecność firmy w Internecie rozszerzona o Zintegrowane Centrum Kontaktów, utrzymanie danych w katalogach internetowych, przygotowanie do kampanii internetowych oraz profile w mediach społecznościowych	Pakiet idealny dla firmy, która chce być kompleksowo obecna w Internecie oraz efektywnie pozyskiwać zlecenia. Pakiet dodatkowo zawiera usługi monitoringu sieci i mediów społecznościowych, a także usługę SMS Alert.	Dla firm wymagających indywidualnego podejścia do ich obecności w sieci. Uwzględnia przygotowanie sesji zdjęciowej oraz firmowej prezentacji wideo. Oprócz tego zawiera wszystkie usługi dostępne w pozostałych pakietach.

Wraz ze zwiększeniem zasobów w departamencie sprzedaży, w drugim kwartale Spółka skupiała się także na zwiększeniu zasobów odpowiadających za realizację pozyskanych zleceń klientów.

W raportowanym okresie Emitent pomimo straty na działalności operacyjnej odnotował zysk netto w związku z przywróceniem wcześniej odpisanej wartości spółki WAY2TRAFFIC Polska S.A., w której emitent posiada 69,32% udziału w kapitale akcyjnym spółki.

Koszty Emitenta w III kwartale 2015 roku związane były głównie z rozwojem infrastruktury i posiadanych technologii, a także rozwojem struktur sprzedażowych oraz działu realizacji zleceń. Pomimo, iż działania te wiążą się początkowo ze sporymi kosztami to mają znaczący wpływ na możliwość świadczenia usług na skalę masową.

## II. Sprawozdanie z działalności w III kwartale 2015 roku

### 1. Podstawowe informacje o Spółce

#### 1.1. Informacje podstawowe

Firma: Fachowcy.pl Ventures S.A.  
 Forma prawna: spółka akcyjna  
 Kraj siedziby: Polska  
 Siedziba: Warszawa  
 Adres: ul. Kamionkowska 51, 03-813 Warszawa  
 Tel./ fax: +48 22 274 80 40  
 Internet: www.fachowcy.pl

E-mail: info@fachowcy.pl  
KRS: 0000384607  
REGON: 141679420  
NIP: 5213510420

Spółka oferuje usługi kompleksowej obecności małych i średnich firm w Internecie w modelu abonamentowym. Dzięki posiadanym technologiom możliwe było stworzenie unikatowej oferty w zakresie pozyskania zleceń z Internetu, a także budowa długofalowej wartości w postaci baz danych audience o intencjach użytkowników Internetu – na koniec I kwartału Spółka posiadała zgromadzone informacje na temat ponad 17 mln użytkowników polskiego Internetu. W ramach swojej działalności, Spółka nadal prowadzi katalog internetowy [www.fachowcy.pl](http://www.fachowcy.pl), aczkolwiek obecnie nie wpływa on znacząco na jakąkolwiek przewagę konkurencyjną uzyskiwaną przez Spółkę i jest jedynie źródłem pozyskiwania nowych klientów na usługę abonamentową; klientów dla firm, które wykupiły usługę abonamentową, a także danych audience, które są wykorzystywane przy budowie profili użytkowników.

Strategia spółki idealnie wpisuje się w strategię wyszukiwarki Google, która zakłada że wyszukiwarka ma za zadanie łączyć potrzeby konsumentów bezpośrednio z usługodawcami, pomijając jakichkolwiek pośredników takich jak katalogi internetowe typu: pf.pl, pkt.pl czy fachowcy.pl. Głównym celem Spółki jest zatem generowanie samodzielnej obecności firm, będących klientami jej usług abonamentowych, w oparciu o ich własną domenę Internetową oraz responsywną stronę www, zbudowaną z uwzględnieniem indywidualnych potrzeb danego biznesu.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent świadczy usługi dla klientów głównie na terenie Polski, aczkolwiek działania dla tych klientów wychodzą także poza granice naszego kraju. W swoim portfolio spółka ma także pierwszych klientów prowadzących swoje działalności poza granicami kraju.

## **1.2. Zarząd**

W skład Zarządu Emitenta wchodzi:

- 1/ Piotr Surmacki - Prezes Zarządu

## **1.3. Rada Nadzorcza**

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

- 1/ Grzegorz Bielowicki - Członek Rady Nadzorczej
- 2/ Daniel Puchalski - Członek Rady Nadzorczej
- 3/ Jarosław Łukasiewicz - Członek Rady Nadzorczej

W dniu 17 września 2015, rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył Artur Surmacki, natomiast 10 października 2015, rezygnację z pełnienia tej funkcji złożył Dawid Sukacz.

Na dzień 7 grudnia 2015 roku zwołano Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, na którym zostanie powołanych dwóch nowych członków Rady Nadzorczej uzupełniających skład Rady Nadzorczej.

#### 1.4. Akcjonariat

Struktura kapitału zakładowego na dzień 13 listopada 2015 r. (dzień pierwotnej publikacji raportu okresowego za III kwartał 2015 r.) przedstawiała się następująco:

Lp.	Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	A	3 150 000	4,52	4,52
2.	B	1 105 455	1,58	1,58
3.	C	6 305 730	9,04	9,04
4.	D	28 750 000	41,22	41,22
5.	E	10 300 000	14,77	14,77
6.	F	20 132 391	28,87	28,87
<b>Razem</b>		<b>69 743 576</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Struktura akcjonariatu na dzień 13 listopada 2015 r. (dzień pierwotnej publikacji raportu okresowego za III kwartał 2015 r.), ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 proc. głosów na walnym zgromadzeniu, przedstawiała się następująco:

Lp.	Oznaczenie akcjonariusza	Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	NextField Investments Limited	C, D, E	25 320 212	36,30	36,30
2.	Fulcrum Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	E, F	22 756 418	32,63	32,63
3.	Vententio Ltd.	D	5 896 678	8,45	8,45
4.	Mezzo Capital sp. z o.o.	D	3 513 429	5,04	5,04



5.	Pozostali	A, B, C, D, E	12 256 839	17,58	17,58
<b>Razem</b>			<b>69 743 576</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

**2. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta w III kwartale 2015 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.**

W trzecim kwartale 2015 roku Spółka w dalszym ciągu skupiała się na budowie struktur sprzedażowych, otwierając kolejne biuro sprzedaży we Wrocławiu. Na koniec raportowanego okresu Emitent posiadał zatem biura sprzedaży w 5 miastach Polski: w Warszawie, Gdańsku, Łodzi, Lublinie i Wrocławiu, a także współpracował z zewnętrznymi pośrednikami zajmującymi się sprzedażą oferty Spółki.

Ponadto w raportowanym okresie spółka skupiała się na rozwoju wdrożonych wcześniej autorskich rozwiązań w postaci systemów informatycznych m.in. CRM oraz systemu do zarządzania zadaniami i projektami, mających na celu usprawnienie współpracy zarówno wewnątrz firmy, jak i współpracy z zewnętrznymi współpracownikami i podwykonawcami. Rozwój tych rozwiązań wpłynie nie tylko na efektywność pracy w Grupie, ale także redukcję kosztów.

W dalszym ciągu, w ramach Grupy Kapitałowej kontynuowano rozwój technologii związanej z urządzeniem FreeHotSpot i udostępnianiem danych audience w ramach sieci reklamowej Efekty24.pl zarządzanej przez spółkę United Titans, a także klientów spółki Way2traffic Polska S.A. Obecnie Spółka posiada zgromadzone dane dotyczące ponad 17 milionów użytkowników Internetu, a obserwując tendencje rynkowe wciąż dostrzega w tym obszarze bardzo duży potencjał na przyszłość.

Dużym wyróżnieniem dla Emitenta jest zakwalifikowanie się do udziału w międzynarodowej konferencji technologicznej The Next Web, która odbędzie się 18 listopada 2015 roku w Nowym Jorku. Warto tutaj zaznaczyć, że Fachowcy.pl zakwalifikowali się do udziału w tym wydarzeniu jako jedna z dwóch firm z Polski, a jako 1 z 24 firm na całym świecie uzyskała możliwość zaprezentowania się na głównej scenie konferencji, pośród prelegentów reprezentujących m.in. Google, PayPal, Shutterstock czy Basecamp.

Ponadto, w ramach Grupy Kapitałowej kontynuowano dalszy rozwój technologii związanej z urządzeniem FreeHotSpot i udostępnianiem danych audience w ramach sieci reklamowej Efekty24.pl, a także klientów spółki Way2traffic Polska S.A.

**3. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz Grupy Kapitałowej oraz harmonogramu ich realizacji o których Emitenta informował w dokumencie informacyjnym.**

Nie dotyczy.

**4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.**

Emitent nie publikował prognoz.

**5. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.**

W okresie sprawozdawczym Emitent prowadził ciągle prace nad rozwojem wewnętrznych systemów informatycznych - CRM oraz systemem do zarządzania zadaniami i projektami. W ramach prowadzonych prac, wdrożono nowe funkcjonalności systemów, których głównym zadaniem jest usprawnienie pracy oraz komunikacji wewnątrz organizacji.

Ponadto prowadzone były analizy oraz testy nowych rozwiązań z zakresu realizacji oraz optymalizacji kampanii reklamowych, również tych wykorzystujących zebrane bazy audience, które finalnie mogą sprawić, że oferta Emitenta stanie się jeszcze bardziej konkurencyjna.

**6. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.**

W skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzi następujące podmioty:

1. Way2traffic Polska S.A.;
2. Toxic Software Sp. z o.o.;
3. United Titans Sp. z o.o.
4. Pora.pl Sp. z o.o.

## Way2traffic Polska S.A. - informacje podstawowe

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym Emitent posiadał 908.108 akcji Way2traffic Polska S.A. reprezentujących 69,32 proc. kapitału zakładowego Way2traffic Polska S.A. oraz 69,32 proc. głosów na walnym zgromadzeniu Way2traffic Polska S.A.

Spółka Way2traffic Polska S.A. posiada technologię umożliwiającą zarządzanie i optymalizację kampanii reklamowych prowadzonych w Internecie. Dodatkowo Way2traffic Polska S.A. jako jedyna firma z Polski posiada podpisaną umowę bezpośrednio z firmą Google na dostęp do powierzchni reklamowej w całej sieci Google DoubleClick Adexchange, co umożliwia kupowanie reklam w modelu RTB, dzięki czemu możliwe są również znaczące optymalizacje w zakresie pozyskania zleceń z Internetu.

### Zarząd

1/ Piotr Surmacki - Prezes Zarządu

Adres	ul. Zawrat 29, 02-702 Warszawa
Telefon	+48 22 274 80 50
e-mail	info@way2traffic.com
www	<a href="http://www.way2traffic.com">www.way2traffic.com</a>
NIP	527-262-34-10
REGON	142253509
KRS	0000391558

### Rada Nadzorcza

1/ Marta Seredyńska

2/ Maciej Hutyra

3/ Krzysztof Stępień

4/ Grzegorz Bielowski

## Toxic Software Sp. z o.o. - informacje podstawowe

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym Emitent posiadał 100 udziałów Toxic Software Sp. z o.o. reprezentujących 100 proc. kapitału zakładowego tej spółki oraz 100 proc. głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

Spółka posiada zasoby w postaci programistów, którzy budują wszystkie systemy w ramach grupy kapitałowej Fachowcy.pl Ventures S.A., a w szczególności system do zarządzania wszystkimi usługami dla klientów posiadających wykupiony pakiet firma.fachowcy.pl, system do zarządzania

komunikacją firma-klient, system do zarządzania przepływem informacji i zgłoszeniami w ramach całej grupy, system do zarządzania bazami danych i relacjami z klientami / CRM, system WAY2TRAFFIC do zarządzania i optymalizacji internetowych kampanii reklamowych.

#### Zarząd

1/ Patryk Kozłowski - Prezes Zarządu

Adres	ul. Żelazna 40 lok. 6, 00-832 Warszawa
Telefon	+48 22 247 85 50
e-mail	<a href="mailto:biuro@toxic-software.pl">biuro@toxic-software.pl</a>
www	<a href="http://www.toxic-software.pl">www.toxic-software.pl</a>
NIP	108-001-03-42
REGON	142811168
KRS	0000378039

#### United Titans Sp. z o.o. – informacje podstawowe

Spółka posiada kompetencje w zakresie realizacji kampanii reklamowych w Internecie w modelu rozliczonym za efekt. Dzięki tym kompetencjom Fachowcy.pl Ventures S.A, których głównym obszarem działalności jest pozyskanie zleceń dla firm z Internetu, mają zasoby do realizacji swoich działań reklamowych nastawionych na pozyskanie zleceń z Internetu dla swoich Klientów. Dodatkowo klienci, którzy posiadają wykupiony pakiet firma.fachowcy.pl, mają możliwość wykupienia dodatkowych działań reklamowych za pośrednictwem spółki United Titans Sp. z o.o., które mogą być rozliczone w modelu efektywnościowym.

#### Zarząd

1/ Dawid Martynowski – Prezes Zarządu

2/ Marek Lesiak – Członek Zarządu

3/ Adam Milewski – Członek Zarządu

Adres	ul. Kamionkowska 51, 03-812 Warszawa
Telefon	+48 22 247 80 40
e-mail	<a href="mailto:biuro@unitedtitans.com">biuro@unitedtitans.com</a>

www	<a href="http://www.unitedtitans.com">www.unitedtitans.com</a>
NIP	951-210-21-80
REGON	015689116
KRS	0000199351

#### Pora.pl Sp. z o.o. – informacje podstawowe

Spółka posiada serwis internetowy Pora.pl, który jest bazą danych informacji o wydarzeniach lokalnych. Dla Fachowcy.pl Ventures S.A. tego typu serwisy katalogowe są źródłem ruchu, a więc potencjalnych klientów dla firm współpracujących. Dzięki temu serwisowi klienci tacy jak restauracje, czy kawiarnie mogą ogłaszać informacje o organizowanych przez siebie imprezach i wydarzeniach. Ta informacja dociera do szerokiego grona klientów, dzięki czemu klienci grupy mają więcej klientów.

#### Zarząd

1/ Piotr Surmacki – Prezes Zarządu

Adres	ul. Kamionkowska 51, 03-812 Warszawa
Telefon	+48 22 247 80 40
e-mail	<a href="mailto:biuro@pora.pl">biuro@pora.pl</a>
www	<a href="http://www.pora.pl">www.pora.pl</a>
NIP	521-347-79-87
REGON	141353255
KRS	0000302460

Emitent na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym tworzy grupę kapitałową ze spółką Pora.pl Sp. z o.o. w rozumieniu ustawy o rachunkowości, jednakże spółka została wyłączona z obowiązku konsolidacji na podstawie art. 58. W związku z nieistotnością danych jednostki zależnej dla rzetelnego i jasnego przedstawiania sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego (art. 58).

Zgodnie z przepisami obowiązującymi emitentów rynku NewConnect, emitent będący jednostką dominującą obowiązany jest do sporządzenia i przekazywania skonsolidowanych raportów kwartalnych.

W związku z powyższym Emitent dokonał konsolidacji wyników finansowych.

**7. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.**

Aktualnie Emitent zatrudnia 26 osób w przeliczeniu na pełne etaty, natomiast w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta zatrudnionych jest łącznie 35 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

Poza tym Emitent i spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stale współpracują ze specjalistami z zakresu programowania, grafiki na podstawie umów cywilnoprawnych.

### III. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Fachowcy.pl Ventures S.A za III kwartał 2015r.

#### 1. Jednostkowy bilans

Pozycja	Na dzień 30.09.2014	Na dzień 30.09.2015
<b>Aktywa</b>		
A. Aktywa trwałe	897 930,58	9 063 961,30
I. Wartości niematerialne i prawne	86 708,34	796 202,50
II. Rzeczowe aktywa trwałe	16 175,67	14 291,12
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	795 046,57	8 158 564,25
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	94 903,43
B. Aktywa obrotowe	16 548 232,98	8 528 401,00
I. Zapasy	23 560,04	0,00
II. Należności krótkoterminowe	7 123 304,42	8 197 562,44
III. Inwestycje krótkoterminowe	8 710 981,71	308 231,01
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	690 386,81	22 607,55
<b>Aktywa razem</b>	<b>17 446 163,56</b>	<b>17 592 362,30</b>
<b>Pasywa</b>		
A. Kapitał (fundusz) własny	9 436 290,11	7 899 926,00
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	6 974 357,60	6 974 357,60
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	8 583 528,28	8 583 528,28
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00

Pozycja	Na dzień 30.09.2014	Na dzień 30.09.2015
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 026 218,54	-12 402 034,84
VIII. Zysk (strata) netto	-1 095 377,23	4 744 074,96
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 009 873,45	9 692 436,30
I. Rezerwy na zobowiązania	6 877,83	9 053,67
II. Zobowiązania długoterminowe	811 700,82	833 864,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 878 531,16	8 849 518,63
IV. Rozliczenia międzyokresowe	312 763,64	0,00
Pasywa razem	17 446 163,56	17 592 362,30

## 2. Jednostkowy rachunek zysków i strat

Pozycja	Narastająco od 01.01.2014 do 30.09.2014	Narastająco od 01.01.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 070 023,76	3 900 698,61	44 452,51	262 835,83
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 070 023,76	3 900 698,61	44 452,51	262 835,83
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	4 066 996,86	5 918 390,54	542 609,05	1 367 478,50
I. Amortyzacja	255 266,19	75 112,16	68 964,01	70 733,34
II. Zużycie materiałów i energii	24 951,07	50 310,96	12 223,19	21 049,85
III. Usługi obce	3 078 920,85	3 893 919,22	205 296,27	399 258,21
IV. Podatki i opłaty	574,10	3 289,76	0,00	2 549,60



Pozycja	Narastająco od 01.01.2014 do 30.09.2014	Narastająco od 01.01.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015
V. Wynagrodzenia	552 889,22	1 655 155,64	192 420,09	746 983,32
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	115 057,76	199 350,90	51 109,77	101 934,21
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	39 337,67	41 251,90	12 595,72	24 969,97
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-996 973,10	-2 017 691,93	-498 156,54	-1 104 642,67
D. Pozostałe przychody operacyjne	704,42	668 242,91	120,30	0,50
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	667 600,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	704,42	642,91	120,30	0,50
E. Pozostałe koszty operacyjne	15 917,81	8 938,52	4 863,12	1,12
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	15 917,81	8 938,52	4 863,12	1,12
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-1 012 186,49	-1 358 387,54	-502 899,36	-1 104 643,29
G. Przychody finansowe	3 640 525,36	6 562 474,07	10 241,96	6 554 168,23
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	25 378,18	6 361,95	10 241,96	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	3 615 147,18	6 554 168,23	0,00	6 554 168,23
V. Inne	0,00	1 943,89	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	3 910 223,69	460 011,57	33 639,39	5 418,82
I. Odsetki	106 418,15	445 248,99	27 247,54	18,82
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00

Pozycja	Narastająco od 01.01.2014 do 30.09.2014	Narastająco od 01.01.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015
III. Aktualizacja wartości inwestycji	3 778 898,28	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	24 907,26	14 762,58	6 391,85	5 400,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-1 281 884,82	4 744 074,96	-526 296,79	5 444 106,12
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	-1 281 884,82	4 744 074,96	-526 296,79	5 444 106,12
L. Podatek dochodowy	-186 507,59	0,00	-186 810,99	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk ( strata ) netto (K-L-M)	-1 095 377,23	4 744 074,96	-339 485,80	5 444 106,12

### 3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco od 01.01.2014 do 30.09.2014	Narastająco od 01.01.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk / Strata netto	-1 095 377,23	4 744 074,96	-339 485,81	5 444 106,12
II.	Korekty razem	495 922,65	-4 015 839,06	38 834,51	-4 851 464,97
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-599 454,58	728 235,90	-300 651,30	592 641,15
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	230 000,00	0,00	230 000,00	0,00
II.	Wydatki	546 989,34	1 041 759,04	30 269,01	845 800,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-316 989,34	-1 041 759,04	199 730,99	-845 800,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	1 263 887,72	327 151,36	114 387,72	265 170,00

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco od 01.01.2014 do 30.09.2014	Narastająco od 01.01.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015
II.	Wydatki	375 367,25	0,00	13 200,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	888 520,47	327 151,36	101 187,72	265 170,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B. III +/- C.III)	-27 923,45	13 628,22	267,41	12 011,15
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-27 923,45	13 628,22	267,41	12 011,15
F.	Środki pieniężne na początek okresu	28 929,20	2 586,34	738,33	4 203,41
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	1 005,75	16 214,56	1 005,74	16 214,56

#### 4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale zakładowym

Zestawienie zmian w kapitale własnym		Narastająco od 01.01.2014 do 30.09.2014	Narastająco od 01.01.2015 do 30.09.2015
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 923 582,96	3 155 851,04
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	6 923 582,96	3 155 851,04
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 436 290,11	7 899 926,00
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 436 290,11	7 899 926,00

## IV. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2015 r.

### 1. Skonsolidowany bilans

Pozycja	Na dzień 30.09.2014	Na dzień 30.09.2015
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	9 052 601,57	9 537 055,53

Pozycja	Na dzień 30.09.2014	Na dzień 30.09.2015
I. Wartości niematerialne i prawne	883 676,74	3 112 302,59
II. Rzeczowe aktywa trwałe	20 645,51	38 704,64
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	2 175 567,79	1 674 817,74
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	94 903,43
VI. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	5 972 711,53	4 616 327,13
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>16 947 821,18</b>	<b>8 807 372,78</b>
I. Zapasy	23 560,04	1 500,00
II. Należności krótkoterminowe	12 699 131,50	6 956 404,54
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 908 290,93	1 728 441,63
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 316 838,71	121 026,61
<b>Aktywa razem</b>	<b>26 000 422,75</b>	<b>18 344 428,32</b>
<b>Pasywa</b>		
A. Kapitał (fundusz) własny	10 268 258,75	1 295 916,47
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	6 974 357,60	6 974 357,60
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	8 583 528,28	8 583 528,28
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 245 590,49	-12 186 441,73
VIII. Zysk (strata) netto	-1 044 036,64	-2 075 527,68

Pozycja	Na dzień 30.09.2014	Na dzień 30.09.2015
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Kapitał mniejszości	594 599,70	535 586,54
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15 137 564,30	16 512 925,31
I. Rezerwy na zobowiązania	6 877,83	9 053,67
II. Zobowiązania długoterminowe	811 700,82	833 864,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	13 689 408,65	15 082 415,09
IV. Rozliczenia międzyokresowe	629 577,00	587 592,55
Pasywa razem	26 000 422,75	18 344 428,32

## 2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Pozycja	Narastająco od 01.01.2014 do 30.09.2014	Narastająco od 01.01.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 840 690,19	1 562 322,70	796 477,93	707 717,91
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	5 840 690,19	1 562 322,70	796 477,93	707 717,91
II. Zmiana stanu produktów (zwiększ. wart. dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszty wytworz.świad. na wł. potrzeby jedn.	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przych. netto ze sprzedaży towarów i mat.	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	7 135 131,83	7 571 727,09	1 216 308,36	2 024 881,51
I. Amortyzacja	621 907,74	552 453,76	191 177,86	276 772,72

Pozycja	Narastająco od 01.01.2014 do 30.09.2014	Narastająco od 01.01.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015
II. Zużycie materiałów i energii	33 460,53	50 477,63	12 653,25	21 049,85
III. Usługi obce	5 390 731,11	4 615 776,80	630 870,86	623 777,33
IV. Podatki i opłaty	1 074,10	4 089,76	0,00	3 249,60
V. Wynagrodzenia	893 537,41	2 079 995,48	0,00	963 498,12
VI. Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	155 083,27	220 489,36	304 949,55	109 005,94
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	39 337,67	48 444,30	64 061,12	27 527,95
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	12 595,72	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 294 441,64	-6 009 404,39	-419 830,43	-1 317 163,60
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 436 001,88	5 374 522,56	305 792,35	4 245 959,70
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	17 531,52	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	667 600,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	1 436 001,88	4 689 391,04	305 792,35	4 245 959,70
E. Pozostałe koszty operacyjne	17 019,96	12 429,01	4 862,10	3 488,43
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	17 019,96	12 429,01	4 862,10	3 488,43
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	124 540,28	-647 310,84	-118 900,18	2 925 307,67
G. Przychody finansowe	82 085,78	8 318,16	30 203,82	12,32
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	82 085,78	6 374,27	30 203,82	12,32
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00

Pozycja	Narastająco od 01.01.2014 do 30.09.2014	Narastająco od 01.01.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	1 943,89	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	136 933,27	467 192,06	36 517,15	6 518,08
I. Odsetki	112 026,01	452 298,24	30 125,30	1 038,99
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	24 907,26	14 893,82	6 391,85	5 479,09
I. Zysk/ (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	69 692,79	-1 106 184,74	-125 213,51	2 918 801,91
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Odpis wartości firmy	864 488,14	1 028 356,11	477 390,75	822 178,57
M. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk(strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-512 819,41	0,00	-243 317,57	0,00
O. Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)	-1 307 614,75	-2 134 540,84	-845 921,83	2 096 623,34
P. Podatek dochodowy	-186 507,59	0,00	-186 810,99	0,00
Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R. Zyski(straty) mniejszości	-77 070,52	-59 013,16	102 394,32	-68 391,81
S. Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)	-1 044 036,64	-2 075 527,68	-761 505,17	2 165 015,14

### 3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco od 01.01.2014 do 30.09.2014	Narastająco od 01.01.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk / Strata netto	-1 044 036,64	-2 075 527,68	-761 505,17	2 165 015,14
II.	Korekty razem	255 304,39	4 744 442,93	785 972,09	-654 755,75
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-788 732,25	2 668 915,25	24 466,92	1 510 259,39
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	0,00	97 314,39	0,00	97 314,39
II.	Wydatki	254 989,34	2 878 323,36	76 269,01	1 865 000,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-254 989,34	-2 781 008,97	-76 269,01	-1 767 685,61
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	1 341 906,80	327 151,36	104 828,66	265 170,00
II.	Wydatki	415 367,25	200 647,46	53 200,00	-60,12
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	926 539,55	126 503,90	51 628,66	265 230,12
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-117 182,04	14 410,18	-173,43	7 803,90
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-117 182,04	14 410,18	-173,43	7 803,90
F.	Środki pieniężne na początek okresu	214 564,32	84 116,51	97 555,71	90 722,79
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	97 382,28	98 526,69	97 382,28	98 526,69

### 4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym



Zestawienie zmian w kapitale własnym		Narastająco od 01.01.2014 do 30.09.2014	Narastająco od 01.01.2015 do 30.09.2015
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	11 235 527,88	3 215 587,50
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	11 235 527,88	3 371 444,15
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 268 258,75	1 295 916,47
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 268 258,75	1 295 916,47

## V. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Zasady (polityki) rachunkowości stosowane przez Emitenta, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru:

W zakresie ewidencji wartości niematerialnych i prawnych:

Wartości niematerialne i prawne podlegają umarzaniu i amortyzowaniu metodą liniową przy zastosowaniu górnych stawek określonych przepisach podatkowych. Wartości niematerialne i prawne o wartości mniejszej niż 3.500 złotych są umarzane jednorazowo w miesiącu nabycia lub rozpoczęcia pobierania korzyści z wykorzystywania tych praw. W innych kwestiach dotyczących wyceny, o ile to możliwe można stosować zasady określone dla środków trwałych.

W zakresie ewidencji środków trwałych:

Środki trwałe w ciągu roku wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszych o dokonywane odpisy amortyzacyjne oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Środki trwałe amortyzuje się metodą liniową począwszy od następnego miesiąca po przyjęciu środków trwałych do użytkowania przy zastosowaniu najwyższych stawek przewidzianych w przepisach podatkowych. Możliwe jest w uzasadnionych przypadkach skracanie lub wydłużanie okresu amortyzacji jeżeli przewidywany okres użytkowania jest dłuższy lub krótszy niż wynikający z zastosowania przepisów podatkowych. Odpisów dokonuje się w równych ratach co miesiąc, a gdy środki trwałe są użytkowane sezonowo tylko - za okres ich wyko-

rzystania. Wysokość odpisu miesięcznego stanowi w takim wypadku iloraz wynikający z przeliczenia rocznej kwoty amortyzacji: przez liczbę miesięcy w sezonie.

Amortyzacja niskocennych środków trwałych o wartości nie przekraczającej 3.500 zł dokonywana jest jednorazowo w miesiącu przyjęcia środków trwałych do używania.

W przypadku zmiany technologii, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych odpisów aktualizujących wartość środka trwałego.

#### W zakresie ewidencji środków trwałych w budowie:

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

#### W zakresie inwestycji długoterminowych:

Udziały lub akcje, w tym od jednostek podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

#### W zakresie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Aktywa finansowe uznaje się za nabyte, a zobowiązania finansowe za powstałe w przypadku zawarcia przez jednostkę kontraktu, który powoduje powstanie aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego albo instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

#### W zakresie rzeczowych składników aktywów obrotowych:

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Poszczególne grupy zapasów wyceniane są w następujący sposób:

- a) materiały - w cenie zakupu
- b) półprodukty i produkty w toku - w rzeczywistym koszcie wytworzenia
- c) produkty gotowe - w rzeczywistym koszcie wytworzenia
- d) towary - w cenie zakupu

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania pomniejszają wartość pozycji w bilansie i zalicza się je odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów wytworzenia sprzedanych produktów lub usług lub kosztów sprzedaży.

Stosowane metody rozchodu - przyjmuje się, że rozchód składnika aktywów wycenia się kolejno po cenach (kosztach) tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła (wytworzyła).

#### W zakresie ewidencji należności:

Należności wyceniane są w ciągu roku obrotowego w wartości nominalnej. Należności są wyceniane zgodnie z zasadą ostrożności z uwzględnieniem odpisów aktualizujących dotyczących należności wątpliwych.

#### W zakresie ewidencji środków pieniężnych:

Krajowe środki pieniężne i kredyty bankowe wykazuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej. Środki pieniężne i kredyty w walutach obcych wykazuje się w księgach rachunkowych zgodnie z obecnie obowiązującymi przepisami.

Znajdujące się w kasach środki pieniężne muszą być inwentaryzowane w drodze spisu z natury na ostatni dzień każdego roku obrotowego, natomiast zgromadzone na rachunkach bankowych w drodze uzyskania od banków potwierdzenia ich stanu.

#### W zakresie kapitałów (funduszy) własnych:

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

#### W zakresie kapitałów (funduszy) własnych:

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych.

Kapitał rezerwowi z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów jest to kapitał powstały na skutek aktualizacji wyceny aktywów trwałych a ostatnia aktualizacja przeprowadzona była na dzień 1 stycznia 1995 roku. W przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku odpowiednia część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych, których uprzednio podlegał aktualizacji wyceny pomniejsza kapitał z aktualizacji do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika majątku trwałego.

Kapitał (fundusz) rezerwowi z aktualizacji wyceny zwiększają również skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zmniejszają do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, skutki obniżenia wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była rozliczona do dnia wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

#### W zakresie rezerw:

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy

zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależne od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy tworzone są m.in. na poniższe tytuły:

a) skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego,

W zakresie ewidencji zobowiązań:

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe - które wycenia się według wartości godziwej.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

W zakresie rozliczeń międzyokresowych - w pasywach:

Rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się m.in.:

a) rezerwę z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi,

b) wartość wykonanych na rzecz jednostki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania,

W zakresie ewidencji przychodów:

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży, pomniejszone o należny podatek od towarów i usług ujmowane w okresach, których dotyczą.

W zakresie ewidencji kosztów:

Spółka prowadzi koszty w układzie porównawczym.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

a) pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,

b) przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,

c) koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,

d) straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

W zakresie opodatkowania:

Wynik brutto korygują:

- a) bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- b) aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W zakresie podatku dochodowego bieżącego

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego nie wystąpiły, gdyż spółka generowała stratę podatkową.

W zakresie podatku dochodowego odroczonego:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenia podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.

**Piotr Surmacki**

Prezes Zarządu